

Электронные деньги на современном этапе развития банковских технологий

Овсейко Сергей Викторович

кандидат юридических наук

В настоящее время термин «электронные деньги (далее - ЭД)» имеет по меньшей мере 3 значения: 1) как сборное понятие для обозначения любых банковских электронных технологий (SWIFT, национальных платежных систем, пластиковых магнитных карточек и т.п.) и даже автоматизированных систем бухгалтерского учета в банках; 2) как понятие, охватывающее технологии, основанные на смарт-картах и т.н. сетевые деньги, обращение которых осуществляется минуя банковскую систему; 3) исключительно как яркая метафора, поскольку согласно данной точке зрения ЭД собственно деньгами не являются, а представляют собой суррогатный финансовый инструмент на подобие векселя или чека.

По нашему мнению ЭД присущи все функции денег: единицы стоимости (счетной единицы) – в полной мере; средства обращения, средства платежа – в степени, ограниченной лишь техническими возможностями (наличие аппаратного обеспечения у сторон сделки); средства сохранения стоимости – лишь на краткосрочном интервале (через возможность свободного размена на обычные деньги), но с возможностью развития в будущем депозитно-кредитных операций с ЭД. Поэтому мы разделяем вторую точку зрения (ее можно считать официальной, т.к. она лежит в основе нормативных правовых актов Нацбанка в этой сфере, а также используется в законодательстве ЕС) и в дальнейшем будем понимать под *ЭД выпущенные банком-эмитентом в обмен на аналогичную денежную сумму и подлежащие обратному погашению по их предъявлении единицы стоимости, существующие исключительно в электронной цифровой форме и не дублируемые в качестве записей по лицевым счетам у банка-эмитента, которые выполняют в отношениях между владельцем и третьими лицами в технически допустимых пределах функции средства обращения и средства платежа, а также средства сохранения стоимости.*

ЭД являются особой формой денег, отличной как от наличных, так и безналичных денег. Основным отличием от наличных денег является электронная цифровая форма существования. От безналичных – то, что ЭД «первичны», т.е. не являются абстракцией как «вторичные» объекты учета.

Эмиссия ЭД имеет свои особенности которые, при росте количества выпущенных ЭД, будут способны оказывать влияние на уровень инфляции. В настоящее время в Беларуси разрешается выпуск только т.н. покрытых ЭД, т.е. тех, которые обмениваются на эквивалентную сумму не-электронных денег. Механизм инфляционного влияния ЭД здесь работает по двум каналам. Первый – это обычная мультипликация депозита (счет покрытия), т.е. речь идет о денежном агрегате М1. Второй – это выпуск самих ЭД, циркулирующих (выполняющих функции средства обращения) вплоть до момента погашения без отражения на банковских счетах.

Смягчающее воздействие по первому каналу создания денег создается за счет того, что сумма покрытия относится к т.н. «банковским деньгам» на

которые распространяются обязательные резервные требования. По второму каналу инфляционное воздействие сдерживается за счет того, что ЭД выступают в качестве средства платежа главным образом для предприятий «новой экономики». Другими словами, дополнительные деньги обеспечены дополнительным количеством товара, который в противном случае или вообще был бы исключен из экономического оборота, или продавался бы за наличные.

Уже сегодня можно попытаться спрогнозировать и другие последствия, которые вызовет значительное увеличение выпуска ЭД в будущем, а предложить возможные пути решения проблем, которые возникнут:

1. Рост объемов выпуска ЭД приведет к увеличению их количества у экономических агентов. Появятся финансовые посредники, которые начнут привлекать временно свободные ЭД во вклады и выдавать кредиты в ЭД. В результате через эффект мультипликации кредита откроется новый канал денежной эмиссии, а также начнется конкуренция между электронными и не-электронными деньгами. Для предотвращения появления параллельной денежной системы, нарушения принципа банковской монополии, а также конкуренции между валютами, на современном этапе развития предлагается кредитование в ЭД запретить. То есть их жизненный цикл должен быть ограничен выпуском – участием (однократным или многократным) в акте обмена на товары, работы, услуги – погашением (обменом на не-электронные деньги).

В более отдаленном будущем, если рост находящихся в обращении ЭД достигнет значительных объемов, данный запрет может быть снят и заменен установлением для банков экономического норматива по типу лимита открытой валютной позиции (то есть соотношение между суммой обязательств и требований в ЭД).

2. Уже на сегодняшнем этапе расширение использования ЭД приводит к сужению функций банков как финансовых посредников. Это касается таких банковских операций как открытие и ведение счетов клиентов, осуществление безналичных расчетов (включая клиринг), а также инкассация (для наличных). Дальнейшее развитие сферы использования ЭД может привести к постепенной ликвидации банковской монополии на целый ряд банковских операций (привлечение средств в ЭД в депозиты; кредитование и др. активные операции в ЭД; валютно-обменные операции) и появлению «виртуальных банков» на которые не будут распространяться резервные требования и прочие экономические нормативы, а также пруденциальный надзор. Мощным катализатором этих процессов будет выступать глобализация и интернационализация финансовой деятельности, которые затруднят принятие эффективных мер по предотвращению нелегальной банковской деятельности. В числе таких мер предлагаются: отнесение посреднической деятельности с ЭД (кроме обмена ЭД на не-электронные деньги) к банковской деятельности, что повлечет установление повышенных требований к размеру уставного фонда и т.п.; запрет начисления процентов на обязательства, выраженные в ЭД; возможность свободного обмена ЭД на не-электронные деньги в режиме on-line, в т.ч. с использованием современных средств

удаленного доступа к счету (персональный компьютер (далее – ПК); мобильный телефон; банковская карточка); установление для банков норматива предельного соотношения обязательств, выраженных в форме ЭД, к остальным привлеченным средствам. В качестве крайней меры, введение которой может быть вызвано только неконтролируемым ростом ЭД, хранящихся на технических носителях вне банковской системы, может быть запрет на использование ЭД в расчетах между субъектами хозяйствования (т.е. продавец обязан полученные ЭД обменять на безналичные деньги).

3. С учетом несовершенства сегодняшней системы налогообложения сделок ЭК по причине отсутствия полного документирования совершаемых операций, а также банковского контроля, но, с другой стороны, учитывая, что введение полномасштабного документирования способно свести на нет всю привлекательность электронного бизнеса, предлагается изменить методологию налогообложения для Интернет-магазинов. Поэтому предлагается ввести особый налоговый режим для субъектов электронной коммерции: изначально налоговая база должна определяться через «вмененный доход» - стоимость годового патента, которая оплачивается авансовыми платежами в течение года. Однако окончательный расчет суммы налога производится по итогам отчетного периода исходя из результатов финансово-хозяйственной деятельности. Предлагаемый вариант налогообложения субъектов ЭК должен дополняться обязательным внесением в устав (свидетельство о регистрации) субъектов ЭК такого вида деятельности как открытие сайта в Интернет и деятельность Интернет-магазина.

Это позволит достичь компромисса: государство получит гарантированный доход в виде стоимости патента, а также будет избавлено от дополнительного налогового администрирования, а Интернет-магазин будет избавлен от необходимости ведения бухгалтерского и налогового учета по полной форме.

В будущем следует обратить также самое пристальное внимание на т.н. «торговые» карты (сегодня используются в самых разнообразных сферах – Интернет-карты, общественный транспорт, связь и т.д.), которые могут таить в себе опасность открытия новых и бесконтрольных каналов денежной эмиссии. Выпуск «торговых» карт не будет являться нарушением банковской монополии на создание денег при условии, что эмиссия будет покрытой, а приниматься к платежу торговые карты будут только эмитентами. Если одно из этих требований будет нарушаться, на эмиссию торговых карт должны быть введены ограничения в виде лимита выпуска. Его предлагается определять по аналогии с существующим лимитом собственных вексельных обязательств субъектов хозяйствования: до принятия решения об эмиссии согласно данным бухгалтерского учета (на первое число текущего месяца) в пределах стоимости активов эмитента за вычетом долгосрочных обязательств, краткосрочных обязательств в части кредитов банков и кредиторской задолженности. Если нарушаться будут оба требования (т.е. речь идет о непокрытых торговых картах, которые могут приниматься к платежу не только эмитентом), то эмиссия таких «торговых денег» должна быть запрещена, т.к. она будет представлять

собой конкурентную эмиссию частных денег. Ее последствиями могут быть: 1) подрыв законодательно установленной государственной монополии на выпуск законного платежного средства (ст.29 Банковского кодекса Республики Беларусь); 2) присвоение права на сеньораж эмитентами таких «частных денег»; 3) эскалация инфляционных процессов; 4) перераспределение богатства вследствие «точечных инъекций» в пользу банков-эмитентов и предприятий «новой экономики».

В качестве еще одной меры, способной избежать негативных последствий «виртуализации» финансовой сферы, можно рассматривать создание единой платежной системы для ЭД. Но две разновидности ЭД – смарт-карты и сетевые деньги с точки зрения сферы использования (доли рынка) гетерогенны. Поэтому идея о создании единой платежной системы проблематична. В то же время введение государственной монополии на выпуск сетевых денег достаточно перспективно, так как поможет исключить возможные правонарушения (налогового и др. законодательства), повысить надежность сетевых денег, снизить издержки на внедрение новых технологий.

Электронный банкинг в Республике Беларусь: перспективы развития

Сиротко Ю. В.

студент экономического факультета БГУ

Республика Беларусь постепенно входит в новую стадию экономического развития – сетевой экономики, которая связана с развитием информационных технологий (в большей степени информационных сетей), быстрой сменой потоков информации. В данных условиях традиционный бизнес не успевает реагировать на изменения рыночной конъюнктуры и становится неэффективным. На смену традиционному бизнесу приходит электронный бизнес, который заключается в осуществлении деловых отношений через информационные сети (например, через Internet), что, в свою очередь, обеспечивает большую гибкость и динамичность бизнеса и тем самым увеличивает эффективность последнего.

Электронный бизнес начал свое развитие именно с коммерческих банков, когда появились технологии EDI⁴ и электронная цифровая подпись (ЭЦП), которые и легли в основу электронного банкинга⁵.

Чем же отличается электронный банкинг от традиционного? Содержательной разницы между ними нет (т.е. предоставляются одни и те же услуги), отличие заключается лишь в каналах связи между банкиром и клиентом. Традиционное банковское обслуживание подразумевает личное присутствие клиента в отделении банка при осуществлении последним какой-либо банковской транзакции. При использовании электронного банкинга клиент управляет своим банковским счетом не непосредственно, а через

⁴ EDI – Electronic Document Exchange – электронный оборот документами.

⁵ Электронный банкинг иногда называют «домашним банком», on-line банком, e-банкингом, Internet-банкингом. Однако, следует отметить, что электронный банкинг нельзя отождествлять Internet-банкингом, т.к. последний представляет собой только одно направление электронного банкинга.